



22/02

## IMPRESA

Aziende che si dotano di tutto il necessario per creare e rivendere prodotti finiti che generano ricavi (= PREZZO VENDITA).

Per calcolare UTILI/PROFITTI : Ricavi - costi

BILANCIO → CONTO ECONOMICO

- └→ STATO PATRIMONIALE → patrimonio
- └→ RENDICONTO FINANZIARIO → Flussi di cassa

AZIENDA : è il complesso dei beni organizzati dall'imprenditore per l'esercizio dell'impresa.

IMPRESA : attività economica, organizzata al fine della produzione o dello scambio di beni o di servizi, svolta dall'imprenditore.

## FORMA SOCIETARIA DELL'IMPRESA

• SOCIETÀ DI PERSONE → società semplice

RISCHIO SOLIDALE ED  
ILLIMITATO  
NO QUOTAZIONE BORSA

- └→ società in nome collettivo (SNC)
- └→ società in accomandita semplice (SAS)

• SOCIETÀ DI CAPITALI → società per azioni (SPA)

COMANDA CHI HA MESSO  
PIÙ CAPITALE

- └→ società a responsabilità limitata (SRL)
- └→ società a responsabilità limitata semplificata (SRLS)
- └→ società in accomandita per azioni (SAPA)

• SOCIETÀ COOPERATIVA → tutti i soci votano e hanno lo stesso peso

## CATEGORIE DI AZIONI

AZIONE → frazione del capitale emessa da una società di capitale, ha un valore nominale variabile nel tempo

MERCATO AZIONARIO → circolazione libera di azioni

VALORE DI MERCATO AZIONE  $\neq$  valore nominale

VAL. MRK = VAL. MRK AZIONE  $\cdot$  n. azioni

DIRITTI - AZIONI → COMANDO e CONTROLLO → NUCLEO di COMANDO ?  
↳ UTILI e PATRIMONIO

AZIONI FLOTANTI, NON TUTTE DEBNO ESSERE MESSE IN VENDITA PER FORZA  
DECISO DAI SOCI, NON CAMBIA SE NON LO RICAMBIANO LORO  
VERSANDO ALTRO CAPITALE o SE NON LO RICAMBIANO LE AZIONI

## COMANDO DI AZIENDA \* NOMINA

Una SPA è composta da vari organi:

- ASSEMBLEA DEI SOCI → azionisti (proprietari)  
↳ CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE → management  
↳ AMMINISTRATORE DELEGATO
- COLLEGIO SINDACALE → controllo degli amministratori

Una SPA è composta anche da dipendenti:

- DIRETTORE GENERALE

## NOZIONI BASE IMPRESA

- CONTO ECONOMICO: RICAVI - COSTI = UTILE (PERDITE) → REDDITO
  - REND. FINANZIARIO: ENTRATE - USCITE = FLUSSO DI CASSA
  - STATO PATRIMONIALE: ATTIVITÀ - PASSIVITÀ = PATRIMONIO NETTO
- FA CRESCERE/DEC.

## FINANCIAL ACCOUNTING (esterno)

Set di principi contabili standardizzati per tutelare i terzi attraverso la valutazione omogenea del bilancio.  
↳ CRITERI DI VALUTAZIONE

## MANAGERIAL ACCOUNTING (interno)

Set di dati utili per il controllo e la gestione dell'azienda.

## PRINCIPI CONTABILI

- MISURAZIONE MONETARIA
  - CONTINUITÀ DEL BUSINESS
  - COSTO COME BASE PER LE VALUTAZIONI
  - DUPLO ASSETTO
  - PRUDENZA
  - COMPETENZA

24 / 02

La misura del patrimonio fa riferimento ad un'istanza: stock  
La misura del reddito fa riferimento ad un periodo: flusso  
  ↓  
  conto economico                                  ↓ esercizio

$$\Delta P = R \rightarrow P_t - P_0 = R$$

PATRIMONIO  REDDITO

## STATO PATRIMONIALE



Il bilancio deve seguire i principi contabili → internazionali → x quote  
Società capitali devono pubblicare i loro bilanci attraverso la camera di  
commercio.

Utile atteso ≠ utile realizzato

Oggetti fissi → durare nel tempo

Oggetti circolanti → usati per tempo relativamente breve



## ES. STATO PATRIMONIALE

	A.B.C. SPA STATO PATRIMONIALE (in migliaia di Euro)		
ATTIVITA'	2019	PASSIVITA'	2019
<b>Attività correnti</b>		<b>Passività correnti</b>	
Rimanenze .....	700	Debiti verso banche (entro l'eserc. succ.) .....	650
Crediti verso clienti .....	500	Debiti verso fornitori .....	700
— Risconti attivi .....	10	Debiti tributari .....	50
— Attività finanziarie .....	150	Ratei passivi .....	50
Disponibilità liquide .....	250	<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>1.450</b>
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>1.610</b>		
<b>Attività non correnti</b>		<b>Passività non correnti</b>	
Terreni e fabbricati .....	500	Trattamento di fine rapporto .....	160
Impianti e macchinari .....	750	Debiti verso banche (oltre l'eserc. succ.) .....	650
Software .....	100	<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>810</b>
— Partecipazioni .....	200		
Avviamento .....	100		
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>1.650</b>		
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>3.260</b>	<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>3.260</b>

## ES. CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO 2019	
(Milioni di Euro)	
Ricavi delle vendite .....	1.450
Costo del Venduto .....	910
<b>Marginе Industriale Lordo .....</b>	<b>540</b>
Costi commerciali, generali & amministrativi .....	400
<b>Risultato Operativo .....</b>	<b>140</b>
Altri proventi e oneri .....	10
Oneri finanziari .....	50
<b>Risultato prima delle imposte .....</b>	<b>100</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio .....	50
<b>Utile dell'esercizio .....</b>	<b>50</b>

## FORMAZIONE DEL BILANCIO

Supponiamo di avere una concessionaria auto fondata a fine del 2015, in cui i soci versano 300.000 € di capitale

### STATO PATRIMONIALE

ATTIVITÀ	PASSIVITÀ + PN
disp. liquida 300.000	capitale 300.000
TOT: 300.000	TOT: 300.000

Tra il 01/01/2016 e 31/12/2016 acquista 100 auto a 10.000 € l'una e vende 80 auto a 20.000 € l'una.

A fine anno deve incassare 5 delle 80 vendute.

Durante il 2017 spende 200.000 € uffici; 250.000 € personale

1) risultato economico del 2017?

ricavi vendite	1.600.000	+
costo venduto	800.000	-
costo personale	250.000	-
costo uffici	200.000	-
utile esercizio	350.000	

E' UN CONTO ECONOMICO E NON FINANZIARIO  
QUANDO ANCHE SE NE HA INCASSATE 70/80 IO

/ LE CONSIDERO COMUNQUE

→ CONSIDERO 80/80 ACQUISTATI COSÌ CHE LA QUANTITÀ SIA CORRESPONDENTE CON LE 80 VENDUTE

2) stato patrimoniale?

$$300.000 - 100 \cdot 10.000 + 45 \cdot 20.000 - 200.000 - 250.000 = 350.000$$

ATTIVITÀ	PASSIVITÀ e PN
BANCA 350.000 *	DEBITI fornitori 0
CREDITI 100.000	DEBITI dipendenti 0
RIMANENZE 200.000	DEBITI BANCHE 0
	CAPITALE 300.000
	UTILE 350.000
TOT 650.000	TOT 650.000

\* BANCA = FONDI + FLUSSO DI CASSA  
 ↓ ↓  
 300.000 + 4.500.000 -  
 - 1.450.000 = 50.000

Supponiamo che l'azienda compia le stesse identiche azioni nel 2018

### 1) CONTO ECONOMICO

ricavi vendite	1.600.000	+
costo venduto	800.000	-
costo personale	250.000	-
costo uffici	200.000	-
utile esercizio	350.000	

$$\text{COSTO VENDUTO} = \Delta \text{ RIMANENZE}$$

### 2) STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	PASSIVO
BANCA 500.000	DEBITI 0
CREDITI 100.000	
RIMANENZE 400.000	CAPITALE 300.000
	→ DICE COME SI È FORMATO L'UTILE
	UTILE 2017 350.000
TOT 1.000.000	UTILE 2018 350.000
	TOT 1.000.000

01/03

## ESERCITAZIONE

Una concessionaria auto effettua nel mese di Gennaio dell'esercizio 2017 le seguenti operazioni:

1. Costituzione della società con versamento di €100.000 di capitale sociale
2. Ottenimento di un finanziamento bancario per €200.000
3. Acquisto dei locali per lo svolgimento dell'attività per €150.000, pagamento immediato
4. Acquisto di 2 auto al costo di €15.000 ciascuna, con pagamento immediato
5. Vendita delle 2 auto a €25.000 ciascuna con incasso immediato
6. Acquisto di 10 auto a €15.000 ciascuna con pagamento a 30 gg.
7. Vendita di 6 auto a €25.000 ciascuna con incasso a 30 gg.
8. Rimborso di una prima rata del prestito per €20.000
9. Pagamento degli stipendi al personale dipendente €100.000

1)

BANCA	100.000		
CAPITALE	100.000		

2)

BANCA	300.000	DEBITO	BANCA 200.000
CAPITALE	100.000		

3)

BANCA	150.000	DEBITO	BANCA 200.000
IMOBILI	150.000		

4)

BANCA	120.000	DEBITO	BANCA 200.000
AUTO	30.000		
IMOBILI	150.000		

5)

BANCA	110.000	DEBITO	BANCA 200.000
IMOBILI	150.000		

6)

BANCA	110.000	DEBITO	BANCA 200.000
AUTO	30.000		
IMOBILI	150.000	DEBITO	FORNITURE 150.000

7)

BANCA	130.000	DEBITO	BANCA 200.000
AUTO	60.000		
IMOBILI	150.000	DEBITO	FORNITURE 150.000
CREDITO CLIENTI	150.000		

8)

BANCA	120.000	DEBITO	BANCA 180.000
AUTO	60.000		
IMOBILI	150.000	DEBITO	FORNITURE 150.000
CREDITO CLIENTI	150.000		

9)

BANCA	50.000	DEBITO	BANCA 180.000
AUTO	60.000		
IMOBILI	150.000	DEBITO	FORNITURE 150.000
CREDITO CLIENTI	150.000		
COSTO PERSONALE	100.000		

GUARDA APPUNTI DI ALTRI: X VERIFICA

**03/09**

Quando la contabilità era a mano, i contabili usavano  
il LIBRO GIORNALE ed i MASTRI/CONTI/SCHEDE CONTABILI

↓                                  ↓  
Riportava giorno per giorno tutte le operazioni fatte dall'azienda

Era uno dei fogli che usavano le sezioni di dare ed avere

**PARTITA SEMPLICE** → registra vendite ed acquisti.

Nel caso anche solo di ditazioni, fornisce visione senza memoria da pov. finanziario

**PARTITA DOPPIA** → registra simultaneamente l'aspetto economico della vendita e l'aspetto finanziario dell'incasso e nello stesso modo anche per acquisto e conseguente acquisto

DARE: incassi, acquisti, ...

Avere: vendita, pagamento, ...

} REGOLE BASE PARTITA DOPPIA

RIFACCIAMO LE 3 OPERAZIONI DELLA VOLTA SCORSA

CONTI DI NATURA ECONOMICA		CONTI DI NATURA PATRIMONIALE	
ACQUISTO AUTO	RICAVI VENDITA	BANCA C/C	CAPITALE
④ 30.000 ⑥ 150.000	50.000 ⑤ 150.000 ⑦	② 100.000 ③ 200.000 ⑤ 50.000	100.000 ①
COSTO PERSONALE	IMMOBILI	DEBITI V/BANCHE	DEBITI V/CLIENTI
③ 100.000	③ 150.000	⑧ 20.000 200.000 ②	④ 150.000 150.000 ⑥

Quando le aziende devono fare il bilancio, allora vuol dire che devono fare una sintesi della situazione.

Ma le normali operazioni dell'esercizio non sono sufficienti, cioè non possiamo dire se l'azienda ha guadagnato o perso. Innanzitutto dobbiamo considerare le rimanenze. → INVENTARIO

### CONTI DI NATURA ECONOMICA

#### RIMANENZE FINALI

60.000 Ⓛ

### CONTI DI NATURA PATRIMONIALE

#### RIMANENZE FINALI

60.000 Ⓛ

ANNO PER ATTIVITÀ NELL'AMMORTAMENTO

Per quanto riguarda gli immobili, il loro costo dovrebbe essere diviso nel tempo e quindi parliamo di costo di COMPETENZA DELL'ESERCIZIO e, nel caso dell'immobile, QUOTA DELL'AMMORTAMENTO ovvero tutto ciò che ho acquistato e che non è destinato ad essere venduto ma ad essere usato ed ha un'utilità pluriennale.

SI VEDE LA VITA UTILE E DA QUELLO E MOLTO DI LUI SI CALCOLA ↗

### CONTI DI NATURA ECONOMICA

#### QUOTA AMMORTAMENTO

1.250 Ⓛ

### CONTI DI NATURA PATRIMONIALE

#### FONDO AMMORTAMENTO

1.250 Ⓛ

Le banche ovviamente applicano interessi ai loro prestiti e anche quelli vanno contati.

### CONTI DI NATURA ECONOMICA

#### INTERESSI PASSIVI

5.000 Ⓛ

### CONTI DI NATURA PATRIMONIALE

#### BANCA C/C

② 100.000	150.000 ③
④ 200.000	30.000 ⑤
⑤ 50.000	20.000 ⑥
	5.000 ⑦

Poi l'azienda dovrà pagare le imposte, che vengono calcolate alla fine e quindi si pagano a maggio dell'anno dopo.

### CONTI DI NATURA ECONOMICA

IMPOSTE	
② 4.000	

### CONTI DI NATURA PATRIMONIALE

DEBITI TRIBUTARI	
	6.000 ①

Adesso bisogna fare il conto economico, quindi devo chiudere gli altri conti. Per fare ciò riempo la rispettiva sezione DARE/AVERE al valore che serve per pareggiare, ovvero:

### CONTI DI NATURA ECONOMICA

ACQUISTO AUTO	
④ 30.000	180.000
⑥ 150.000	

RICAVI VENDITA	
200.000	50.000 ⑤
	150.000 ⑥

COSTO PERSONALE	
③ 100.000	100.000

RIMANENTE FINALI	
60.000	60.000 ⑦

INTERESSI PASSIVI	
② 5.000	5.000

IMPOSTE	
② 4.000	6.000

QUOTA AMMORTAMENTO	
⑧ 1.250	1.250 ⑧

### CONTI DI NATURA PATRIMONIALE

BANCA C/C	
④ 100.000	150.000 ③
② 200.000	20.000 ④
③ 50.000	20.000 ⑥
	5.000 ⑦
	45.000

CAPITALE	
100.000	100.000 ①

IMMOBILI	
③ 150.000	150.000

DEBITI V/BANCHE	
⑧ 20.000	200.000 ②
	180.000

DEBITI V/CLIENTI	
⑧ 150.000	150.000

DEBITI V/FORNITORI	
150.000	150.000 ③

RIMANENTE FINALI	
⑧ 60.000	60.000

DEBITI TRIBUTARI	
4.000	4.000 ⑦

FONDO AMMORTAMENTO	
④ 1.250	1.250 ⑧

E quindi di conseguenza il conto economico sarà la sintesi delle operazioni fatte nei conti di natura economica.

CONTO ECONOMICO	
COSTI	RICAVI
ACQUISTO AUTO	180.000
PERSONALE	100.000
AMMORTAMENTO	1.250
INTERESSI PASSIVI	5.000
IMPOSTE	4.000
	290.250
	260.000

RICAVI VENDITA  
 RIMANENZE FINALI  
 NETTIAMO PER PARTEGGIARE LO STATO PATRIMONIALE  
 PERDITA DI 30.250

Allo stesso modo, quando vogliamo fare lo stato patrimoniale, sintetizziamo le operazioni fatte nei conti di natura patrimoniale.

STATO PATRIMONIALE	
COSTI	RICAVI
BANCA	45.000
IMMOBILI	150.000
RIMANENZE	60.000
DEBITI V/ CLIENTI	150.000
PERDITE	30.250
	435.250
	435.250

CAPITALE  
 DEBITI V/BANCHE  
 DEBITI V/ FORNITORI  
 DEBITI TRIBUTARI  
 FONDO AMMORTAMENTO

Tutto ciò è stato fatto in forma contabile.

10/03

Per il conto economico non conta produrre o incassare ma il momento della vendita.

Per il resto del venduto vale la stessa cosa.

### ESEMPIO

Soci versano 300.000 di capitale sociale nelle casse.

Il 2/01 pagamento immediato di 100.000 di materie prime.

Nel corso di gennaio, 50% di materie prime diventa prodotto finito con costi di manodopera da 60.000 e costi di trasformazione 20.000

Il 20/01 vende 100.000 € di prodotti con ricarico di 50% e diliazione.

Il giorno stesso acquista 30.000 materie con diliazione.

Il 31/01 si incassa il 50% del proprio credito.

SP		SP	
BANCA	300	BANCA	200 MAT. PRIM.
	300 CAPITALE		100
	SP		SP
BANCA	120	BANCA	120
MAT. PRIM.	50	MAT. PRIM.	50
PROD. FIN.	130	PROD. FIN.	130
	300 CAPITALE		300 CAPITALE
	SP		SP
BANCA	120	BANCA	120
MAT. PRIM.	50	MAT. PRIM.	50
PROD. FIN.	130	PROD. FIN.	130
CREDITO	150	CREDITO	150
	300 DEBITO		300 DEBITO
	SP		SP
BANCA	120	BANCA	195
MAT. PRIM.	50	MAT. PRIM.	50
PROD. FIN.	130	PROD. FIN.	80
CREDITO	150	CREDITO	45
	30 DEBITO		30 DEBITO
	300 CAPITALE		300 CAPITALE
	{ P		{ PN

nel resto dell'anno anche le perdite non si valutano al corso

COSTI SOSTENUTI 240 ← UTILE = 50

COSTI PRODUZIONE 130 \*

COSTO VENDUTO 100

RICAVI VENDUTE 150

COSTO VENDUTO

\* POTREBBE SEMBRARE CONTROINTUITIVO PERCHE COSTI > RICAVI, MA QUALI COSTI?

DAL P.OV. ECONOMICO HA SOLO ACCUMULATO MATERIE PRIME E CAMBIATO

SOLDI CON MATERIALE → NO PERDITA!

DAL P.OV. FINANZIARIO INVECE HA UNA PERDITA →

CASSA INIT. 300 }  
CASSA FIN. 185 }

Le informazioni sono false perché il costo è quello di vendita

FLUSSO DI CASSA

Abbiamo quindi visto due strutture del conto economico:

- COSTO DEL VENDUTO
- VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE

Un altro metodo è quello in cui si parte dall'utile e troviamo il modo di spiegare il flusso di cassa negativo con un utile positivo.

Questo metodo si chiama indiretto.

Poiché nel calcolo degli utili le rimanenze non partecipano all'utile, c'è come se il rendiconto finanziario si ottenesse unendo il conto economico e lo stato patrimoniale.

CAMBIA SOLO SE SI VENDE

### ESEMPIO

Se acquisto 100

- 1) L'utile di quanto cambierebbe? → NON CAMBIA
- 2) Cambia il flusso di cassa? → SÌ, MA DIPENDE QUANDO PAGO

Il passaggio dall'utile al flusso di cassa viene fatto attraverso la differenza di CAPITALE CIRCOLANTE.

È una grande cosa da tenere sotto controllo affinché flusso di cassa e utile corrispondano il più possibile.

**15/03**

La gestione economica ha a che fare con la creazione di valore.  
Mettiamo a confronto **VALORE GENERATO** e **SACRIFIZIO DI RISORSE**.

### Principio di competenza

È un principio contabile che si basa sulla correlazione tra costi e ricavi e serve per calcolare un preciso risultato economico che si riferisce ad un determinato lasso di tempo, considerando solo costi e ricavi.

### ESEMPIO - MAGLIONI SRL

Si considerino le operazioni di gestione dell'impresa commerciale Maglioni srl nei mesi di gennaio, febbraio e marzo. Maglioni acquista abiti da piccoli artigiani e li rivende a grossisti della grande distribuzione applicando un ricarico del 50%. Per svolgere le proprie operazioni di gestione Maglioni ha in affitto un magazzino e ha due dipendenti, che si occupano delle attività amministrative e di movimentazione merci.

Nei mesi di gennaio, febbraio e marzo 2019 registrano le seguenti operazioni:

Gennaio:

- Acquista 300 abiti modello "Tubino" a 30.000 Euro con pagamento immediato
- Paga anticipatamente per 15.000 gli stipendi di gennaio, febbraio e marzo
- Paga l'affitto di 3.000 Euro per i mesi gennaio, febbraio, marzo.
- Vende 200 abiti modello "tubino" a credito

Febbraio

- Vende 100 abiti modello "tubino" a credito

Marzo

- Incassa i crediti relativi ai mesi di gennaio e febbraio

Limitandosi per semplicità alle informazioni sopra descritte, mostrare il conto economico di Maglione per i mesi di gennaio, febbraio e marzo 2019. Mostrare quale sarebbe il risultato di Maglione nei tre mesi se venisse utilizzata una contabilità per cassa (invece che per competenza).

CONTO ECONOMICO	
COSTI	RICAVI

STATO PATRIMONIALE	
A	P+PN

RENDICONTO FINANZIARIO	
EMERATE	USCITE

↑GENNAIO

---

CONTO ECONOMICO	
COSTI	RICAVI

STATO PATRIMONIALE	
A	P+PN

RENDICONTO FINANZIARIO	
EMERATE	USCITE

↑FEBBRAIO

---

CONTO ECONOMICO	
COSTI	RICAVI

STATO PATRIMONIALE	
A	P+PN

RENDICONTO FINANZIARIO	
EMERATE	USCITE

↑MARZO

---

29/03

## ESERCIZIO

Presentarne:

- 1) CONTO ECONOMICO
- 2) STATO PATRIMONIALE

### • CONTO ECONOMICO

Ricavi : 1000

Costo venduto : 365

→ Margine industriale lordo = RICAVI - COSTO VENDUTO

QUANTO ABBIANO RICEVUTO PER LE NOSTRE ATTIVITÀ

COSTO DI PRODUZIONE DI TUTTO QUELLO CHE ABBIANO VENDUTO

PROFITTI

Costi commerciali : 112

COSTI NON AMMINISTRATIVI / FISSI PER MANTENERE ATTIVITÀ

Costi amministr. e gen : 80

COSTI AMMINISTRATIVI / FISSI

④ Ammortamenti : 130

ABBATTIMENTO DEL COSTO DI UN BENE IN BASE AL TEMPO DI VITA UTILE

Quota fondo svalutaz. crediti : 15 ?

Quota fondo garanz. prodotti : 13 ?

Quota TFR : 35 ?

→ Totale costi periodo = SOMMA ④

SOLDI DI CUI L'AZIENDA HA AVUTO BISOGNO NELL'ANNO  
PER MANTENERE L'ATTIVITÀ, A PARTE IL PRODOTTO

→ Risultato operativo caratt. = MARGINE INDR. LORDO - TOTALE COSTI PERIODO

GARANZIE  
DELL'AZIENDA

Oneri accessori : 22

→ Risultato operativo globale = RIS. OPERATIVO CARATT. - ONERI ACCESSORI

2) Interessi passivi : 28

Minusvalenza da alienazione: 10

→ Risultato ante imposte = RIS. OPERATIVO GLOBALE - SOMMA ②

Imposte sul reddito: 100

→ Risultato netto = RIS. ANTE IMPOSTE - IMPOSTE REDDITO

Titoli in portafoglio	60	Riserve di utili	?
Capitale sociale	180	Fondo svalutazione crediti	?
			11
Rimanenze	160	Costi Commerciali	2
	100		28
Ricavi	0	Crediti Commerciali	0
Costi anticipati	20	Costi sospesi	20
Debito obbligazionario	65	Quota TFR	35
Terreni	75	Minusvalenza da alienazione	10
			10
Debiti vs Fornitori	100	Debiti tributari	0
Fabbricati	125	Interessi passivi	28
Costo del venduto	365	Anticipi da clienti	80
Impianti e macchinari	225	Quota al fondo svalutazione	15
Marchi e brevetti	125	Fondo rischi e oneri	?
	130	Imposte sul reddito (non pagate)	10 0
Crediti finanziari a lungo termine	40	Debiti a breve verso banche	7
Mutui	120	Quota al fondo rischi e oneri	13
Fondo ammortamento	130	Costi amministrativi e generali	80
Oneri accessori	12	Cassa ed equivalenti	35

## • STATO PATRIMONIALE

Terreni: 75		Capitale sociale: 180   7	
Fabbricati: 125	3	Riserve utili: 100	
Impianti e macchinari: 225		→ Capitale netto = SOMMA ③	
Fondo ammortamento: 130		Mutui: 120	
→ Immobilizzazioni materiali nette = SOMMA ③		Debito obbligazionario: 65   8	
Marchi e brevetti di durata illimitata: 125	4	Trattamento di fine rapporto: 35	
Crediti finanziari a lungo termine: 40		Fondo rischi ed esoneri: 13	
→ Immobilizzazioni immateriali = SOMMA ④		→ Passività a lungo termine = SOMMA ⑧	
→ Attività immobilizzate = IMMOS. (MATERIALI + IMM.)		Debiti verso fornitori: 100	
Rimanenze: 160		Costi sospesi: 20	
Crediti commerciali: 280	5	Imposte reddito non pagate: 100   9	
Fondo svalutazione crediti: 15		Anticipo da clienti: 80	
→ Crediti commerciali netti = SOMMA ⑤		Debiti banche: 187	
Titoli in portafoglio: 60		→ Passività correnti = SOMMA ⑨	
Costi anticipati: 20	6	→ Totale passività = PASS CORRE + PASS. LUNG. TERM.	
Cassa ed equivalenti: 35		TOTALE ATTIVITÀ 1000	TOTALE PASSIVITÀ + P. NETTO 1000
→ Attività correnti = CREDITI COMM. NETTI + SOMMA ⑥			
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>1000</b>		

31/03

RICAVI  $900 \cdot 20 \cdot S$

COSTI VARIABILI  $12 \cdot 900 \cdot S$

COSTI PISSI  $780 \cdot S + 1000$

MARGINE ANTE IMPOSTA  $\rightarrow 900 \cdot S \cdot 32 + 780 \cdot S + 1000 = 148900$

UTILE  $= 0,7 \cdot 148900 = 104230$